Thai SOLT II

Module 8 Lesson 2

Economy

At the end of the lesson, the students will be able to discuss Thailand's economy and industry. Under this Terminal Learning Objective, the students will be able to:

1. **Discuss the economy.** This task will include:
    - Request information about government policy concerning foreign investments
    - Describe the characteristics of a country with strong economy
    - Discuss current industrial development in Thailand
    - Discuss different types of Thai industry
    - Discuss trend in expansion of Thai industry

Introduction
Module 8 Lesson 2

Tip of the Day For foreign investment projects worth more than 500 million baht, feasibility studies would be required. In projects involving agriculture, fisheries, mining, exploration and services, at least Thai citizens must hold 51% of the shares.

Exercise 1
What do you know about the economy of Thailand? What do you think has changed in the country's economy since the recession in 1997? Discuss it in class.

Exercise 2
The following report contains economic news. Take notes on the pertinent information presented. Afterwards, answer the instructor's questions.

Tip of the Day Local exporters should keep a close watch on an intense campaign for the use of hygiene-and environmental-friendly products and adjust themselves to develop goods in accordance with the criteria imposed by import countries.

Exercise 3
Read the following article about the Royal Project of Sufficient Economics and then answer the questions.

[illegible]

เนื่องจากสภาวะทางเศรษฐกิจที่เกิดขึ้นในปัจจุบัน ได้ส่งผลกระทบต่อประชาชนในทุก
สาขา อาชีพ โดยเฉพาะเกษตรกรซึ่งเป็น
ประชากรส่วนใหญ่ของประเทศ ก่อให้เกิดปัญหาความ ยากจน ปัญหาการว่างงาน และส่งผลกระทบให้เกิดปัญหาการแพร่ระบาดของยาเสพย์ติด
และปัญหาหนี้สินของเกษตรกรที่เพิ่มมากขึ้น

พระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัว ได้ทรงมีพระราชดำริเกี่ยวกับการแก้ปัญหา เพื่อช่วยเหลือและ บรรเทาความเดือดร้อนของพสกนิกรอันเนื่องมาจากผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจดังกล่าว โดยใช้วิธีการดำเนินการเศรษฐกิจแบบพอเพียงให้ประชาชนสามารถพึ่งตนเองได้

Economy
Thai SOLT II
Introduction
Module 8 Lesson 2

กกล.เทพสตรี ซึ่งมีภารกิจในการสร้างสภาวะความมั่นคงในระดับท้องถิ่น ให้มีความ
มั่นคง ทางเศรษฐกิจ สังคมจิตวิทยา และ
การเมือง โดยมุ่งเน้นบริเวณพื้นที่รับผิดชอบบริเวณแนว ชายแดน กกล.เทพสตรี จึงได้นำโครงการตามแนวพระราชดำริ เศรษฐกิจแบบพอเพียง มาปฏิบัติในเขตรับผิดชอบ ได้จัดทำโครงการฯส่งเสริมให้ประชาชน มีความรู้ความเข้าใจ ในเรื่องการลดต้นทุนในการทำการ
เกษตร ให้ประชาชนสามารถพึ่งตนเองได้ ลด
ปริมาณ การใช้จ่าย สร้างความเป็นอยู่ที่ดีขึ้น รู้จักปรัชญาการดำเนินชีวิตแบบพอ
เพียง

กกล.เทพสตรี ได้เปิดศูนย์สาธิตโครงการ
เศรษฐกิจแบบพอเพียงขึ้น ณ กองบังคับการของหน่วยที่ปฏิบัติงานตามแนวชายแดนเพื่อให้คำแนะนำแก่ประชาชนและหน่วยงานที่มีความสนใจ เช่น หน่วยเฉพาะกิจ กรมทหารราบที่ ๕ส่วนแยก เปิดศูนย์สาธิต ณ กองบังคับการ
หน่วย บ้านโต๊ะแดง ต.ปูโย๊ะ อ.สุไหงโก-ลกจว.นราธิวาส และหน่วยเฉพาะกิจ กรมทหารราบที่ ๒๕ เปิดศูนย์สาธิต ณ กองบังคับการหน่วยบ้านปะระ อ.ท่าแซะ จว.ชุมพร

([illegible] [illegible] [illegible] [illegible] [illegible])

Questions:

1. [illegible]

2. [illegible]

3. [illegible]

4. [illegible]

5. [illegible]

Trade and Investment
The U.S. is Thailand's largest trading partner; in 1999 imports from Thailand totaled $14.3 billion and exports totaled $5 billion, resulting in a U.S. trade deficit of $9.3 billion. The U.S., Japan, Singapore, and Hong Kong are among Thailand's largest foreign investors. American investment, concentrated in the petroleum and chemicals, finance, consumer products, and automobile production sectors, is estimated at $16-$18 billion. Most major U.S. firms in these sectors are represented in Thailand.

> *Tip of the Day*
>
> Many agricultural communities have turned to modern technology, but most of the farmers in Esarn still prefer traditional cattle raising and rely on water buffaloes for ploughing. It is still a common scene to see buffaloes walking in the fields or lazily lying in puddles.

Exercise 4
Listen to the instructor read a passage and answer the questions.

Questions:

1. [illegible] 2544 [illegible] 2543

2. [illegible]

3. [illegible]

[illegible]

Exercise 5
Listen to the instructor read the value of exports in April and May 2001 and answer the questions.

Questions:

1. [illegible]

[illegible]

2. [illegible]

3. สินค้าสำคัญที่มูลค่าการส่งออกลดลงมีอะไร
บ้าง

4. ตลาดหลักการส่งออกของไทยประกอบด้วยประเทศอะไรบ้าง

5. เหตุใดมูลค่าการนำเข้าในเดือนเมษายนและ
พฤษภาคมชะลอลงกว่าในไตรมาสแรก
ที่ผ่านมา

Introduction
Module 8 Lesson 2

Exercise 6
Use the article from the newspaper below to report to the class how t he Thai economy was helped.

Bank of Thailand (BOT) injects over 50 billion bath into business in the1st quarter

BANGKOK, June 4 (TNA) – In a bid to jumpstart the country's economy, the Bank of Thailand unveiled yesterday that more than 50 billion bath had been injected into the business sector during the first quarter of this year.

But of this, only 1.7 billion bath had been given to small- and medium-size enterprises (SMEs).

The central bank said in a report that it had given 29 billion bath in financial assistance to the key economic sector during that period through financial institutions.

This, coupled with 23.5 billion bath lent directly by financial institutions, brought the total loans extended to the sector to 52.5 billion bath.

According to the report, operators ranked highest for seeking financial aids from the BOT are in the export sector with loans totaling 13.5 billion bath.

No new grammar has been introduced.

Economy

Thai SOLT II

Vocabulary

Module 8 Lesson 2

[illegible]	Ministry of Finance
[illegible]	finance
[illegible]	balance transfer (credit card)
[illegible]	expansion
[illegible] ([illegible])	(trade) deficit
[illegible]	import
[illegible]	export
[illegible]	activity
[illegible]	agriculture
[illegible]	expand
[illegible]	data
[illegible]	rumor
[illegible]	accessories
[illegible]	capital, fund
[illegible] ([illegible])	recession
[illegible]	The Stock Exchange of Thailand (SET)
[illegible]	to warn
[illegible]	quarter
[illegible]	natural resources
[illegible]	decade
[illegible] ([illegible].)	Bank of Thailand
[illegible]	SMEs (small and medium sized enterprises)
[illegible]	retail business
[illegible]	wholesale business
[illegible]	a juristic person
[illegible]	to direct, to advise
[illegible]	finance company
[illegible]	at present time
[illegible]	to disclose, reveal
[illegible]	affect (n.)
[illegible]	product
[illegible]	expert
[illegible]	shareholder
[illegible]	wafer fabrication
[illegible]	a bond

[illegible]	inflation
[illegible]	value added tax (VAT)
[illegible]	a measure

Vocabulary
Module 8 Lesson 2

[illegible]	income
[illegible]	a small group of
[illegible]	to go bankrupt, to become insolvent
[illegible]	debtor
[illegible]	crisis
[illegible]	discretion, one's own judgement
[illegible]	potential
[illegible]	economy
[illegible]	spillover effect
[illegible]	financial institution
[illegible]	capacity
[illegible]	association
[illegible]	member
[illegible]	society
[illegible]	seminar
[illegible] [illegible] ([illegible])	Board of Investment (BOI)
[illegible]	privilege
[illegible]	property
[illegible]	stability
[illegible]	ready-to-wear clothes
[illegible]	debt
[illegible]	the chamber of commerce
[illegible]	to earn one's living
[illegible]	a stock
[illegible]	jewelry
[illegible]	exchange rate
[illegible]	interest rate
[illegible]	power
[illegible]	manufacture

INVESTMENT

An improving export outlook and other indicators have investors looking at Thailand in increasing numbers. The Board of Investment (BOI), meanwhile, is tightening its rules to ensure more competitiveness.

Thailand's investment outlook improved in the first half of the year, as reflected by several positive economic indicators such as rising capacity utilization, better exports, easing unemployment and revived electricity consumption.

Investment trends

2000 vs 1999 (January - April)

Projects applying for BoI privileges — Value: billion baht

Sector	2000	1999	Change
Agricultural products	11.0	4.4	150 %
Minerals and ceramics	1.3	0.3	333 %
Light industry	11.6	2.8	314 %
Metal processing	5.8	4.2	38 %
Electronics and electrical goods	17.9	8.1	121 %
Chemicals, plastic, paper	43.0	6.5	562 %
Services and infrastructure	13.1	16.4	-20 %
Total	**103.7**	**42.7**	**143 %**

Projects based on size of investment

M baht	2000	1999	Change
Below 20	94	81	16 %
20-100	141	94	50 %
100-500	108	45	140 %
500-1,000	5	9	-44 %
Above 1,000	16	9	78 %
Total	**364**	**238**	**53 %**

Source: Board of Investment

Signs of recovery first emerged late last year because of the improvement in the global economy, said Staporn Kavitanon, secretary-general of the Board of Investment.

According to a report on 600 companies that held BOI promotional privileges, their capacity utilization rate rose to 77% in the first quarter of this year from 74% in the fourth quarter of 1999. The rate is substantially higher than the 58% reported in the overall manufacturing sector.

The value of exports by BOI-promoted companies grew by 16% in the first quarter. The agency has forecast a 15% growth rate for the year, compared with 10% for all manufacturing firms.

Most government policymakers also agree that the growth in value of all Thailand's exports will outstrip an earlier projection of 6.5%. They

cite figures for the first four months of the year, in which exports totaled US$21.93 billion, a 24.3% rise year-on-year.

However, exports in April dropped by 13.7% from March to $5.03 billion, while imports fell by 6.4% to $4.42 billion.

Economy
Thai SOLT II
Application Activities
Module 8 Lesson 2

Activity 1 (Pair Work)
Choose economic news from your daily newspaper. Work with a classmate to paraphrase it into Thai using the dictionary and referring to your instructor for help. Afterwards, students will render a short oral report to the class on the item they have selected.

Activity 2
Read the editorial concerning the characteristics of a country with strong economy. Write T beside the statements that you agree and N beside what you do not agree.

ประเทศที่จัดอยู่ในภาวะเศรษฐกิจที่อยู่ในระดับแนวหน้าได้นั้นจะต้องเป็นประเทศที่มีความ เจริญสูง มีความก้าวหน้าทางด้าน
อุตสาหกรรม สามารถผลิตสินค้าที่มีคุณภาพดี ได้มาตรฐานการส่ง
ออกไปจำหน่ายต่างประเทศ ทำเงินตราเข้าประเทศได้มากกว่าการ
ไหลออก หรือในแง่ธุรกิจก็คือการไม่ขาดดุลการค้านั่นเอง ความ
สำเร็จในขั้นนี้ขึ้นอยู่กับ ปัจจัยหลายๆด้าน นับตั้งแต่
ทรัพยากรธรรมชาติ คุณภาพของแรงงาน และเทคโนโลยี ที่มีการพัฒนาอย่างต่อเนื่อง เพื่อนำมาใช้ในการอุตสาหกรรม ปัจจัยสำคัญอีกประการ หนึ่งที่ไม่ควรมองข้ามก็คือ เสถียรภาพและความมั่นคงของรัฐบาลผู้บริหารประเทศ เพราะ ถ้ารัฐบาลมีความเข้มแข็งในการ
บริหารประเทศ แสดงให้เกิดความเชื่อมั่นได้ว่าเป็นผู้นำ ที่ดีก็จะเป็นเครื่องชักนำให้นักลงทุนเกิดความมั่นใจและพร้อมที่จะลงทุนเพิ่มขึ้น นั่นย่อม หมายถึงความต้องการในด้านแรงงาน
หลีกเลี่ยงปัญหาเรื่องการว่างงาน เมื่อคนมีงานทำ ก็จะก่อให้เกิดกำลังซื้อเพิ่มขึ้น เศรษฐกิจมีการขยายตัว เป็นวัฏจักรเช่นนี้ต่อๆไป...

Activity 3

Listen to the instructor read a passage and answer the questions in Thai.

Questions:
1. กระทรวงการคลังเตือนนักลงทุนอย่างไร
2. หน่วยงานใดที่ดูแลการซื้อขายหุ้น
3. ปัจจุบันการซื้อขายหุ้นเป็นอย่างไร
4. นักลงทุนควรเชื่อข้อมูลจากแหล่งไหน
5. ข้อมูลจากแหล่งนี้ถูกต้องเสมอไปหรือไม่

Application Activities
Module 8 Lesson 2

Activity 4
Listen to the three short messages and answer the questions for each.

1. What does the passage mainly discuss?
   a. Thai industry in the new millennium
   b. The campaign to improve the standard of Thai manufacturing products
   c. ISO levels

2. According to the passage, in what area does the government want to promote industry?
   a. Urban
   b. Rural
   c. Suburbs

3. What action can be inferred from the passage?
   a. System management
   b. Production increase
   c. Product assessment

Activity 5
Read the text and answer the question.

[illegible]

What type of industry is the government promoting?

____

Application Activities
Module 8 Lesson 2

Activity 6
Listen to the reading and discuss with your instructor how the Thai economy would be better if the US economy becomes stronger.

Activity 7
Reformat the information in the table immediately below that contains data from the US stock markets into a report similar to the example from the Stock Exchange of Thailand. Give your report in writing to the teacher to check for accuracy.

	Close	Change	%Change
FOOL 50	1,494.48	-1.92	-0.13%
DJIA	10,435.18	-37.30	-0.36%
S&P 500	1,211.07	-5.69	-0.47%
NASDAQ	2,074.76	+10.14	+0.49%

(Numbers as of 4:00 p.m. ET 27 June, 2001)

Example:

[illegible] [illegible] 6/7/2001 [illegible] Nation Online
[illegible] 00:00 [illegible].

[illegible]	[illegible] (%)	Set 50 index	[illegible] (%)
326.43	+0 (0)	21.72	+0 (0)

[illegible]		[illegible]		[illegible]	0 [illegible]
[illegible]	0	[illegible]	0	[illegible]	0 [illegible]
[illegible]	0	[illegible]	0	[illegible]	0 [illegible]
[illegible]	0	[illegible]	0		

[illegible].. [illegible] (Sector) [illegible] [illegible] (Stock)

Skill Enhancement Activities
Module 8 Lesson 2

Activity 1 (Pair Work)
Make up a dialogue. One of you is an American, the other one is Thai. Discuss American industrial development. You can use the following topics of discussion:

- [illegible]
- [illegible]
- [illegible]
- [illegible]

Activity 2
Read the passage and answer the questions:

…[illegible] [illegible] [illegible] SMEs [illegible] SMEs [illegible] SMEs [illegible]…

Questions:
1. [illegible]
2. [illegible] SMEs [illegible]

Activity 3
What would be the best title for the picture?
a. [illegible]
b. [illegible]
c. [illegible]

Skill Enhancement Activities
Module 8 Lesson 2

Laem Chabang Deep Sea Port is Thailand’s largest commercial port and is one of the first projects of the Eastern Seaboard development program. This is Thailand’s gateway to transporting her products to the international market.

Activity 4
Write an explanation of the picture below in Thai.

This aerial shot shows the enormous natural gas storage facilities, which store gas from the vast reserves in the Gulf of Thailand. The gas is transported through hundreds of kilometers of gas pipeline to these

tanks before it is sent to the separation plant in Mab Ta Put, Rayong Province.	

Skill Enhancement Activities
Module 8 Lesson 2

Activity 5

What does the passage mainly discuss?

a. Credit card consolidation
b. Mortgage refinancing
c. Interest rate

	[illegible]

Activity 6

A) Listen as your instructor conveys the following economic news. Then fill in the blanks with the missing words.
B) Work with a classmate to render the news into English.

[illegible]

ดำเนินการและกุมฐาน______ การซื้อขายได้ทั้งหมด ชาวบ้านที่ __________ ด้วยการค้าปลีกเหล่านั้นจะหารายได้จากที่ไหน" นายสมควร กล่าวและมองว่า การสัมมนาครั้งนี้จะ ช่วยให้ผู้ค้าปลีกรายย่อยพ้น________ได้ เพราะจะมี_________ ด้านการค้าปลีกมาบรรยาย สรุปเพื่อ__________ แก้ไขปัญหา

Economy
Thai SOLT II
Skill Enhancement Activities
Module 8 Lesson 2

Activity 7
Read the text with the help of your instructor. Then, place types of factory products in the Jumble Box in the correct types of industry.

อุตสาหกรรมในประเทศไทยเริ่มขยายตัวขึ้นมากในระยะเวลา ๓ ทศวรรษที่ผ่านมา โดยเริ่มจากการผลิตสินค้าเพื่อทดแทนการนำเข้าจากต่างประเทศ จนเป็นการผลิต
สินค้า เพื่อการส่งออกจำหน่ายแข่งขันในต่างประเทศ

อาจแบ่งอุตสาหกรรมที่มีอยู่ในประเทศออกเป็นประเภทใหญ่ๆดังนี้

๑. อุตสาหกรรมการเกษตร ได้แก่ โรงสีข้าว โรงงานผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง โร
งงานน้ำตาล
โรงงานฟอกปอและอัดปอ โรงงานผลิตภัณฑ์อาหารกระป๋อง โรงงานผลิตอาหารสัตว์ โรงงานทำยางแท่ง และยางแผ่น เป็นต้น

๒. อุตสาหกรรมสิ่งทอ ได้แก่ โรงงานปั่นด้าย โรงงานทอผ้า โรงงานทอกระสอบ โรงงานตัดเย็บเสื้อผ้าสำเร็จรูป

๓. อุตสาหกรรมเกี่ยวกับป่าไม้ ได้แก่โรงเลื่อย โรงงานทำไม้อัดและไม้ปาร์เก้โรงงานทำกระดาษ โรงงานทำเฟอร์นิเจอร์

๔. อุตสาหกรรมแปรรูปแร่ ได้แก่โรงงานแต่งแร่ โรงงานถลุงแร่ โรงงานทำปูนซิเมนต์ โรงงานผลิตเครื่องสุขภัณฑ์ และวัสดุก่อสร้าง

๕. อุตสาหกรรมเครื่องไฟฟ้าและอิเล็กทรอนิกส์ ได้แก่โรงงานผลิตวิทยุและ
เครื่องรับ โทรทัศน์ โรงงานผลิตสายไฟฟ้าและอุปกรณ์ไฟฟ้า โรงงานผลิตแผงวงจรไฟฟ้า

๖. อุตสาหกรรมเคมี ได้แก่โรงงานกลั่นน้ำมัน โรงงานแยกก๊าซธรรมชาติ โรงงาน
ปิโตรเคมี
โรงงานผลิตภัณฑ์เภสัชกรรม

๗. อุตสาหกรรมเครื่องโลหะ ได้แก่ โรงงานผลิตชิ้นส่วนเครื่องจักรและ
เครื่องยนต์ โรงงานประกอบรถยนต์ และรถจักรยานยนต์

ในบรรดาสินค้าอุตสาหกรรมที่ประเทศไทยส่งออกไปขายแข่งขันในตลาดโลกขณะนี้มี

ที่

สำคัญได้แก่ เสื้อผ้าสำเร็จรูป ผลิตภัณฑ์เครื่องหนัง (เช่นรองเท้า เข็มขัดกระเป๋าและถุงมือ)

เครื่องประดับและอัญมณี และผลิตภัณฑ์อาหารกระป๋อง กล่าวได้ว่า ประเทศไทยมีความเจริญก้าวหน้าทางด้านอุตสาหกรรมไม่แพ้ประเทศอื่นๆในภูมิภาคนี้ และอัตราการ ขยายตัวทางด้านอุตสาหกรรมก็อยู่ในเกณฑ์ค่อนข้างสูง

Skill Enhancement Activities
Module 8 Lesson 2

[illegible]
[illegible]
[illegible]
[illegible]
[illegible]

[illegible] [illegible] [illegible]

[illegible] [illegible]

[illegible] [illegible]

Industries	Factories
[illegible]	
[illegible]	
[illegible]	
[illegible]	
[illegible]	
[illegible]	
[illegible]	

Economy

Thai SOLT II

Homework

Module 8 Lesson 2

Activity 1

Use the following information to prepare an oral report to the class when called upon tomorrow.

Economy
GDP (1999): $124 billion.
Annual growth rate (1999): 4.2%; (2000, projected): 4.5%.
Per capital income (1999): $1,996.
Natural resources: Tin, rubber, natural gas, tungsten, tantalum, timber, lead, fish, gypsum, lignite, fluorite.
Agriculture (11% of GDP): *Products*--rice, tapioca, rubber, corn, sugarcane, coconuts, soybeans.
Industry: *Types*--tourism, textiles, garments, agricultural processing, cement, integrated circuits, jewelry.
Trade (1999): *Exports*--$57 billion: textiles and footwear, fishery products, computers and parts, jewelry, rice, tapioca products, integrated circuits, rubber. *Major markets*--U.S., Japan, Singapore, Hong Kong, EU. *Imports*--$48 billion: machinery and parts, petroleum, iron and steel, chemicals, vehicles and parts, jewelry, fish preparations, electrical appliances, fertilizers and pesticides. *Major suppliers*--Japan, U.S., Singapore, Taiwan, Germany, South Korea, EU.

Activity 2

Read the passage and answer the questions that follow.

[illegible]
[illegible]
[illegible]
[illegible]
[illegible]
[illegible]
[illegible]

เพราะผลตอบแทนของพันธบัตรสหรัฐฯ สูงกว่าพันธบัตรของไทย

คำถาม
1. ค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐฯในสัปดาห์ที่แล้วเป็นอย่างไร
2. เพราะเหตุใดจึงเป็นเช่นนั้น
3. เหตุใดนักลงทุนจึงหันมาซื้อพันธบัตรสหรัฐฯกันมากขึ้น

Homework

Module 8 Lesson 2

Activity 3

Read the article and answer the questions below.

[illegible]

[illegible]

[illegible]

[illegible]

1. [illegible]

2. [illegible]

3. [illegible]

4. [illegible]